## VALMX10: CORTO PLAZO

**Horizonte: Corto Plazo** **Calificación: HR AAA / 1CP**
**Liquidez: MD**

| | Rendimientos Anualizados | | | |
|---|---|---|---|---|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| **VALMX10** | **1.03%** | **1.01%** | **0.86%** | **0.77%** |
| FondeoB | 1.91% | 1.87% | 1.76% | 2.02% |
| **Diferencia** | **-0.88%** | **-0.87%** | **-0.90%** | **-1.24%** |

**Duración**

| | Actual | Anterior | Variación Semanal |
|---|---|---|---|
| **Activos netos** | 1,666,213,622 | 954,395,403 | **711,818,219** |

## VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental

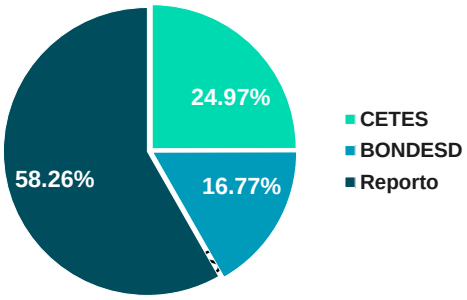
**Horizonte: Corto Plazo** **Calificación: HR AAA / 2CP**
**Estrategia: Pasiva** **Liquidez: MD**

| | Rendimientos Anualizados | | | |
|---|---|---|---|---|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| **VALMX14** | **2.02%** | **2.01%** | **1.87%** | **1.88%** |

| | Fondo | Benchmark |
|---|---|---|
| **Duración** | **54** | **42** |

| | Actual | Anterior | Variación Semanal |
|---|---|---|---|
| **Activos netos** | 1,163,811,453 | 540,593,715 | **623,217,738** |

**Cartera**




La duraciòn presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves

Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

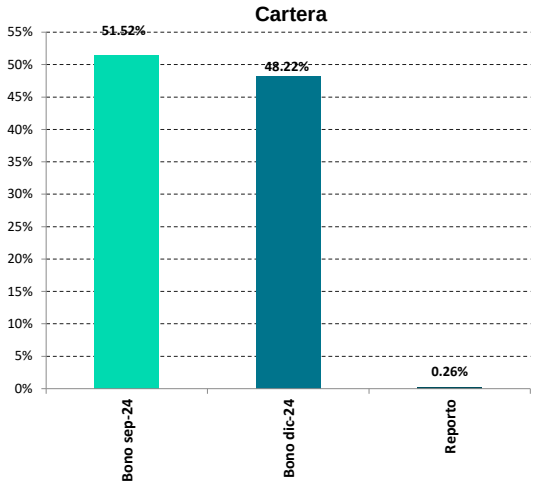
## VALMX15 Largo Plazo Gubernamental

**Horizonte:** Largo Plazo **Calificación:** HR AAA / 4LP
**Estrategia:** Activa **Liquidez:** 48H

| | Rendimientos Anualizados | | | |
|---|---|---|---|---|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| **VALMX15** | **18.05%** | **3.81%** | **-5.22%** | **-1.17%** |
| PiPG-Fix5A | 19.28% | 4.35% | -5.58% | -0.95% |
| **Diferencia** | **-1.23%** | **-0.54%** | **0.36%** | **-0.23%** |

| | Fondo | Benchmark |
|---|---|---|
| **Duración** | **1132** | **1196** |

| | Actual | Anterior | Variación Semanal |
|---|---|---|---|
| **Activos netos** | 140,162,159 | 190,170,590 | - **50,008,431** |

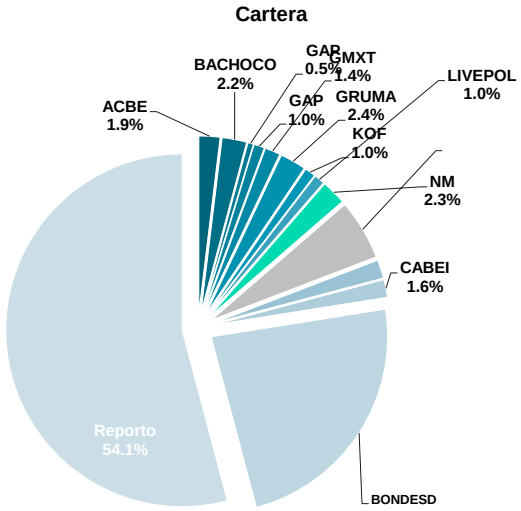



## VALMX 16 Discrecional

**Horizonte:** Mediano Plazo **Calificación:** HR AAA / 3CP
**Estrategia:** Activa **Liquidez:** 48H

| | Rendimientos Anualizados | | | |
|---|---|---|---|---|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| **VALMX16** | **2.32%** | **2.29%** | **2.13%** | **2.15%** |

| | Actual | Anterior | Variación Semanal |
|---|---|---|---|
| **Duración** | **326** | **90** | **236** |
| **Activos netos** | 3,478,998,433 | 3,786,249,668 | - **307,251,235** |



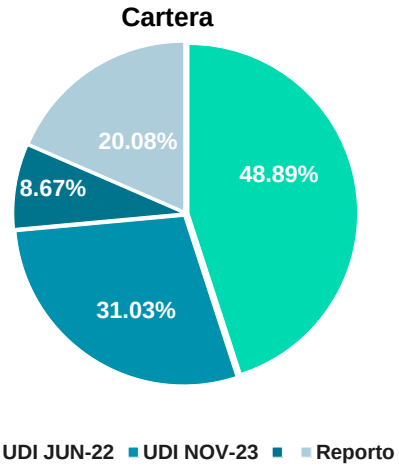

## VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

**Horizonte:** Mediano Plazo **Calificación:** HR AAA / 4CP
**Estrategia:** Pasiva **Liquidez:** 48H

| | Rendimientos Anualizados | | | |
|---|---|---|---|---|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| **VALMX17** | **-5.85%** | **3.75%** | **3.97%** | **3.59%** |
| PiPG-Real3A | -2.91% | 5.44% | 4.41% | 4.46% |
| **Diferencia** | **-2.94%** | **-1.69%** | **-0.44%** | **-0.87%** |

| | Fondo | Benchmark |
|---|---|---|
| **Duración** | **561** | **809** |

| | Actual | Anterior | Variación Semanal |
|---|---|---|---|
| **Activos netos** | 667,959,548 | 193,033,964 | **474,925,584** |
| **Inversión Deuda** | 88.59% | 90.50% | |




La duraciòn presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

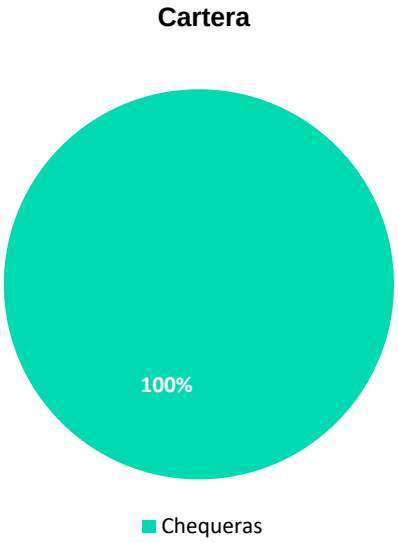
## VALMX 30 Mediano Plazo. Indizado o Cobertura

**Horizote: Mediano Plazo** **Calificación: HR AAA / 1CP**
**Estrategia: Pasiva** **Liquidez: 48H**

| | Rendimientos Anualizados | | | |
|---|---|---|---|---|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| **VALMX30** | **-63.50%** | **1.72%** | **-1.55%** | **-10.44%** |

| | |
|---|---|
| **Duración** | **0** |
| **Beta** | **0.996657** |

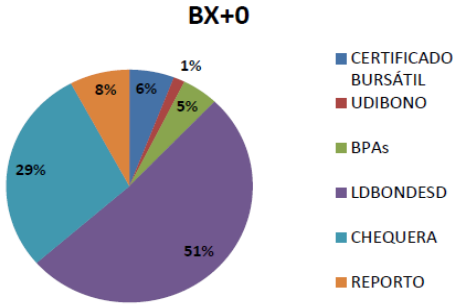
| | Actual | Anterior | Variación Semanal |
|---|---|---|---|
| **Activos netos** | 640,722,572 | 1,176,677,185 | - **535,954,613** |
| **Inversión dólares** | 99.83% | 45.08% | |

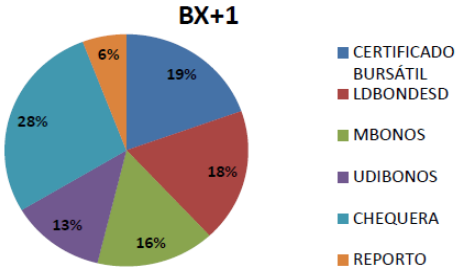



## Fondos VEPORMAS

| | Rendimientos Efectivos | | | |
|---|---|---|---|---|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| **BX+0** | **3.63%** | **3.51%** | No Disponible | No Disponible |
| **BX+1** | **6.83%** | **4.56%** | No Disponible | No Disponible |

| | Actual | Anterior (T-5) | Variación Semanal |
|---|---|---|---|
| **Activos netos BX+0** | 3,403,353,134 | 3,426,243,863 | - **22,890,729** |
| **Activos netos BX+1** | 512,319,770 | 525,902,566 | - **13,582,796** |




La duraciòn presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

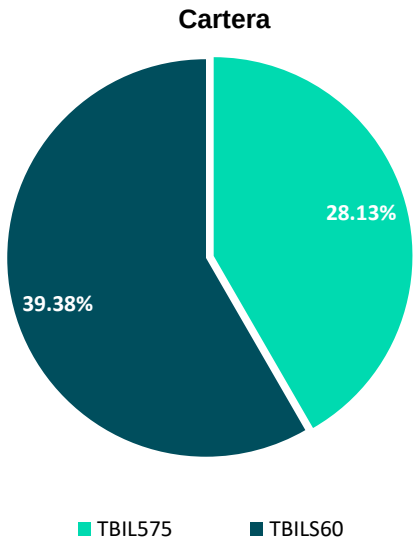
## VALMX 34 Discrecional Instrumentos Denominados en Dólares

**Horizote: Mediano Plazo** **Calificación: HR AAA / 2CP**
**Estrategia: Activa** **Liquidez: 48H**

| | Rendimientos Anualizados | | | |
|---|---|---|---|---|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| **VALMX34** | **-63.6%** | **1.71%** | **-1.49%** | **-10.72%** |

| | |
|---|---|
| **Duración** | **12** |

| | Actual | Anterior | Variación Semanal |
|---|---|---|---|
| **Activos netos** | 1,045,559,254 | 2,536,937,341 | **- 1,491,378,087** |
| **Inversión dólares** | 32.50% | 3.36% | |



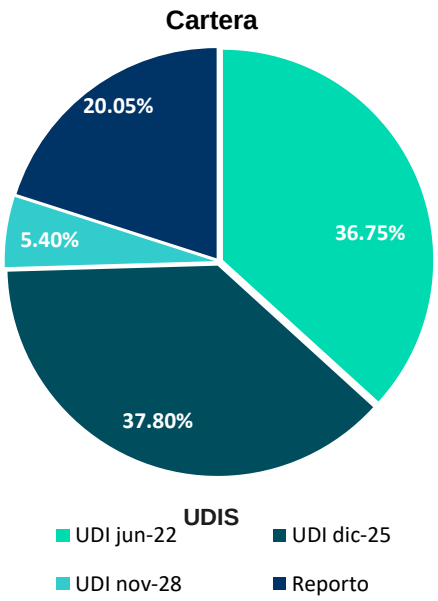

## VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs

**Horizote: Largo Plazo** **Calificación: HR AAA / 4LP**
**Estrategia: Activa**

| | Rendimientos Anualizados | | | |
|---|---|---|---|---|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| **VALMXRP** | **-4.8%** | **6.18%** | **1.96%** | **3.04%** |

| | Fondo |
|---|---|
| **Duración** | **4386** |

| | Actual | Anterior | Variación Semanal |
|---|---|---|---|
| **Activos netos** | 16,549,058 | 19,625,392 | **- 3,076,334** |
| **Inversión Deuda** | 85.11% | 85.11% | |

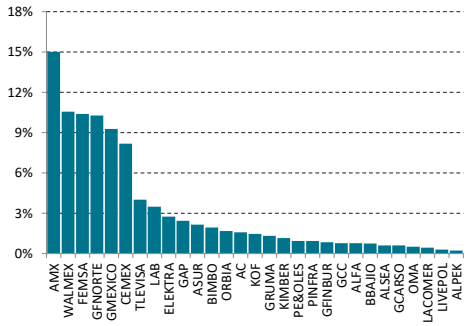


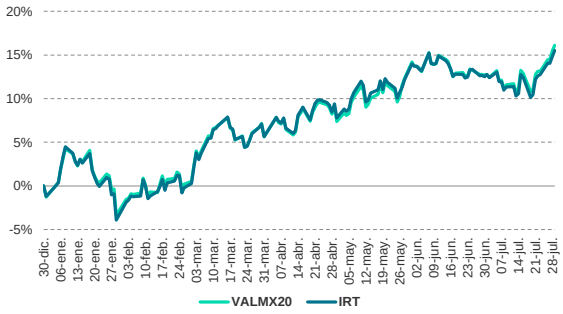

La duraciòn presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

## VALMX20: Especializada en Acciones Indizadas al IRT

| | Rendimientos efectivos | | | |
|---|---|---|---|---|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| **VALMX20** | **2.62%** | **2.95%** | **16.10%** | **34.53%** |

| | jul-21 | jun-21 | may-21 | abr-21 |
|---|---|---|---|---|
| Activos | 195,015,371 | 176,299,054 | 180,964,538 | 177,127,801 |
| Δ Mes a Mes | 10.62% | -2.58% | 2.17% | |



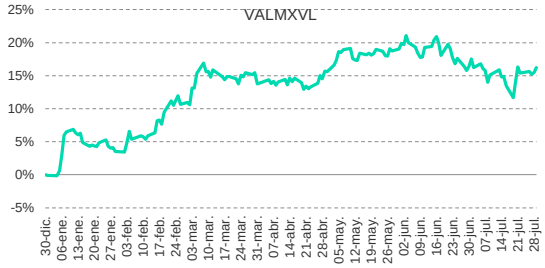



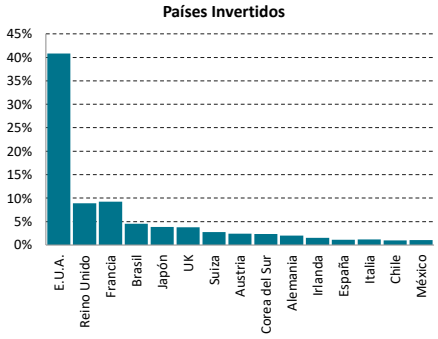

## VALMXVL: Fondo de Inversión Especializado en acciones

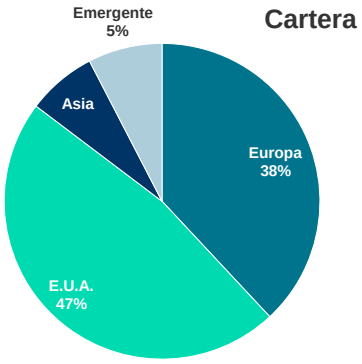
**Horizote: Largo Plazo**

| | Rendimientos efectivos | | |
|---|---|---|---|
| | semanal | mes | acumulado |
| **VALMXVL** | **0.68%** | **0.36%** | **16.20%** |

| | jul-21 | jun-21 | may-21 | abr-21 |
|---|---|---|---|---|
| Activos | 3,694,553,314 | 3,693,151,690 | 3,059,202,410 | 2,066,446,720 |
| Δ Mes a Mes | 0.04% | 20.72% | 48.04% | |



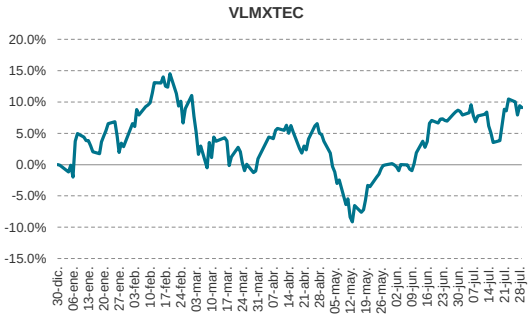

Fuente: Valmex con datos de la BMV y Coval, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

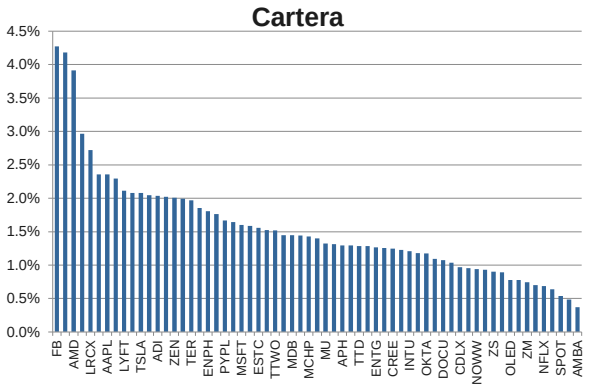
## VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

**Liquidez: 48H**

| | Rendimientos Efectivos | | | |
|---|---|---|---|---|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| **VLMXTEC** | **0.47%** | **0.63%** | **9.11%** | **39.23%** |

| | Actual | Anterior | Variación |
|---|---|---|---|
| **Activos netos** | 4,794,031,804 | 4,854,902,961 | **- 60,871,157** |



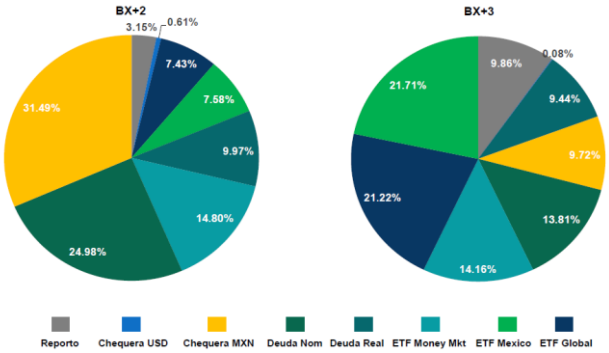




## Fondos VEPORMAS

**Liquidez: 48H**

| | Rendimientos Efectivos | | | |
|---|---|---|---|---|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| **BX+2** | **0.12%** | **-0.79%** | No Disponible | No Disponible |
| **BX+3** | **0.35%** | **-0.90%** | No Disponible | No Disponible |

| | Actual | Anterior (T-5) | Variación Semanal |
|---|---|---|---|
| **Activos netos BX+2** | 36,435,693 | 36,435,693 | - |
| **Activos netos BX+3** | 29,401,347 | 29,401,347 | - |

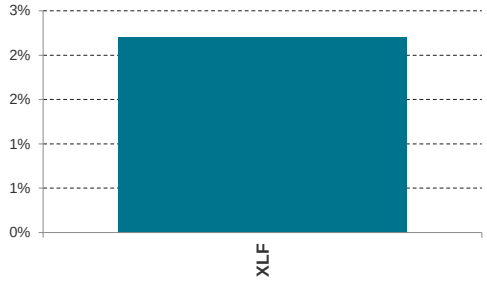


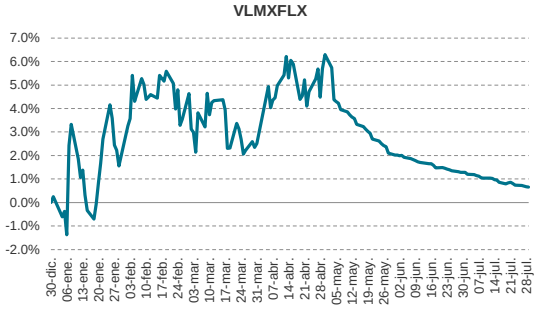

La duraciòn presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

## VLMXFLX: Fondo de Inversión Especializado en acciones
**Horizote: Largo Plazo**

| | Rendimientos efectivos | | | |
|---|---|---|---|---|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| **VLMXFLX** | **-0.14%** | **-0.61%** | **0.66%** | **9.49%** |

| | jul-21 | jun-21 | may-21 | abr-21 |
|---|---|---|---|---|
| Activos netos | 1,555,544 | 1,565,137 | 1,576,535 | 4,847,836 |
| Δ Mes a Mes | -0.61% | -0.72% | -67.48% | |

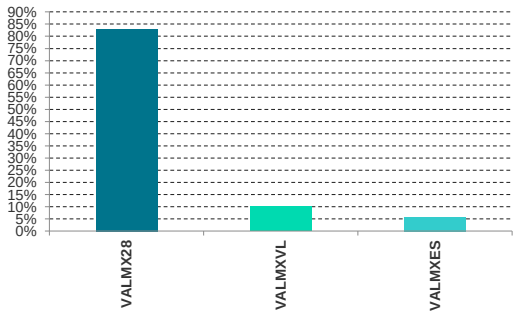


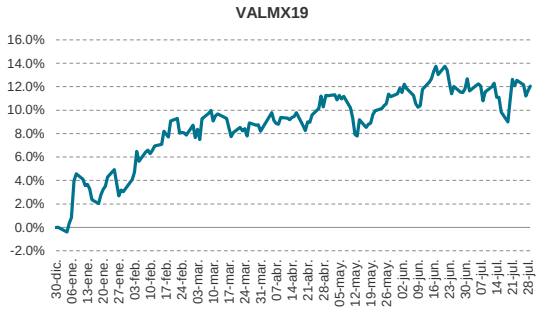




## VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados en EUA
**Horizote: Largo Plazo**

| | Rendimientos efectivos | | | |
|---|---|---|---|---|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| **VALMX19** | **-0.02%** | **0.49%** | **12.04%** | **18.70%** |

| | jul-21 | jun-21 | may-21 | abr-21 |
|---|---|---|---|---|
| Activos netos | 10,225,253,392 | 10,206,560,819 | 9,117,214,762 | 9,103,749,836 |
| Δ Mes a Mes | 0.18% | 11.95% | 0.15% | |



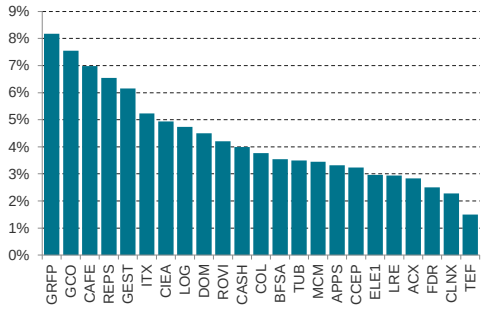

Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

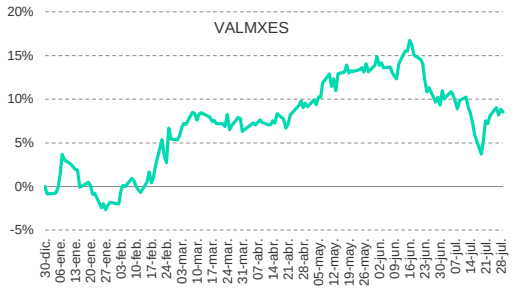
## VALMXES: Fondo Español de Capitales

**Horizote: Largo Plazo**

| | Rendimientos efectivos | | | |
|---|---|---|---|---|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| **VALMXES** | **1.25%** | **-1.52%** | **8.52%** | **28.81%** |

| | jul-21 | jun-21 | may-21 | abr-21 |
|---|---|---|---|---|
| Activos netos | 654,784,420 | 654,566,787 | 657,743,037 | 628,753,040 |
| Δ Mes a Mes | 0.03% | -0.48% | 4.61% | |



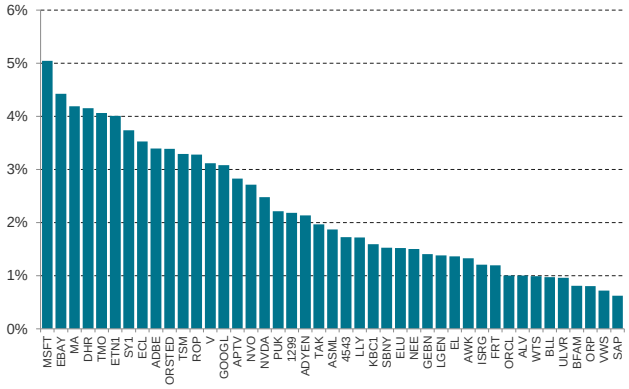



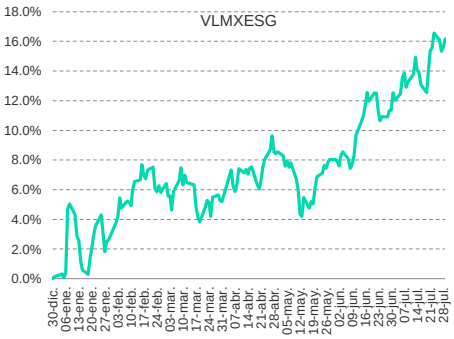

## VLMXESG: Fondo de Inversión especializado en acciones globales sustentables

**Horizote: Largo Plazo**

| | Rendimientos efectivos | | | |
|---|---|---|---|---|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| **VLMXESG** | **0.53%** | **4.36%** | **16.17%** | **nd** |

| | jul-21 | jun-21 | may-21 | abr-21 |
|---|---|---|---|---|
| Activos netos | 1,248,659,422 | 1,191,387,651 | 1,153,706,840 | 1,158,605,517 |
| Δ Mes a Mes | 4.81% | 3.27% | -0.42% | |




Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).

Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

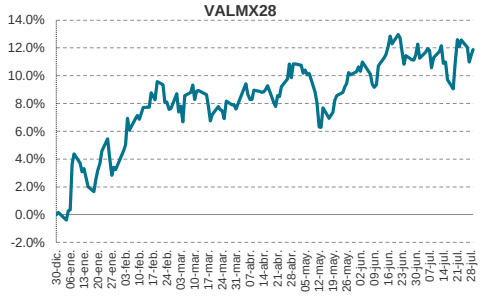
## VALMX28: Discrecional

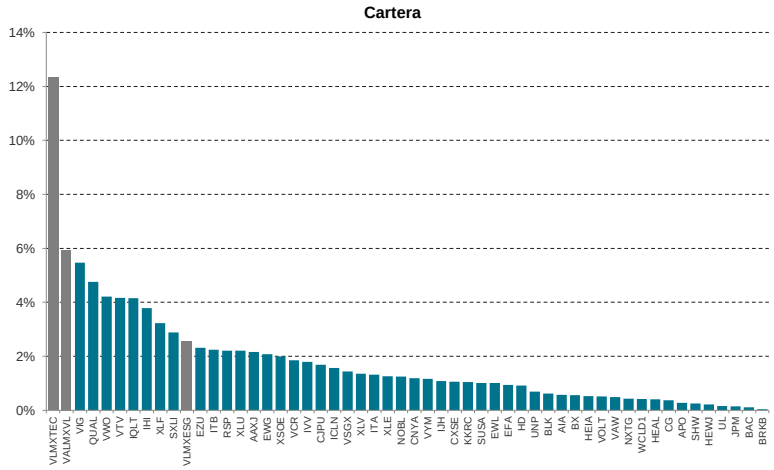
**Horizonte : Largo Plazo**

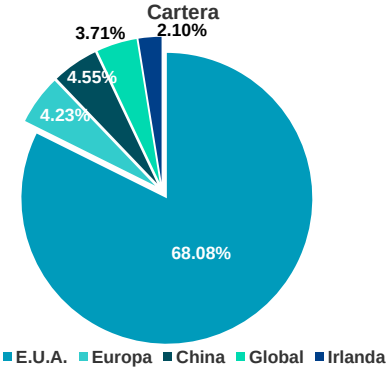
Liquidez: MD

| | Rendimientos efectivos | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| **VALMX28** | **-0.17%** | **0.69%** | **11.88%** | **19.81%** |

| | jul-21 | jun-21 | may-21 | abr-21 |
|---|---|---|---|---|
| Activos netos | 23,936,632,135 | 23,856,439,593 | 22,544,418,747 | 22,658,019,865 |
| Δ Mes a Mes | 0.34% | 5.82% | -0.50% | |



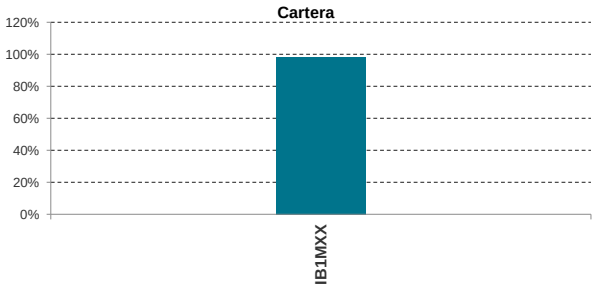



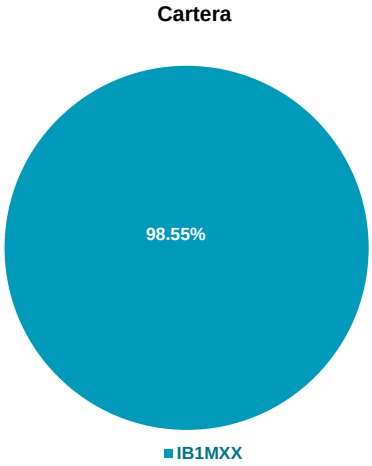

## VLMXETF: Discrecional

**Horizonte : Largo Plazo**

| | Rendimientos efectivos | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| **VLMXETF** | **0.09%** | 1.01% | 1.75% | n/a |

| | jul-21 | jun-21 | may-21 | abr-21 |
|---|---|---|---|---|
| Activos netos | **502,211,564** | 505,599,992 | 506,623,227 | 524,507,545 |
| Δ Mes a Mes | **-0.67%** | -0.20% | -3.41% | |



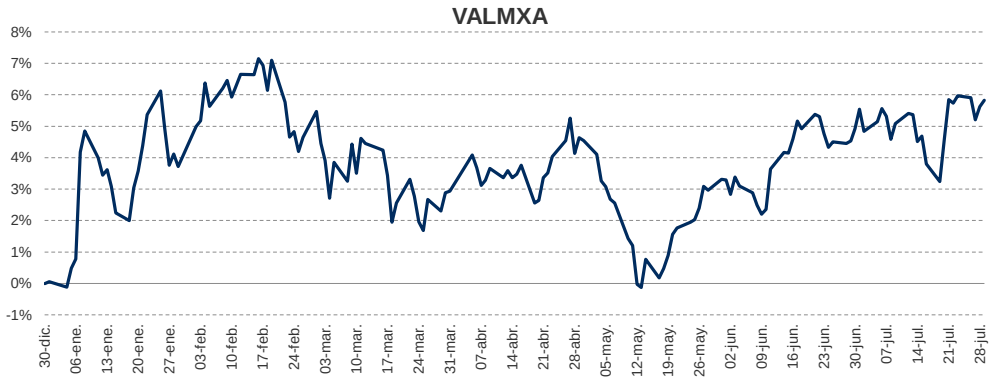



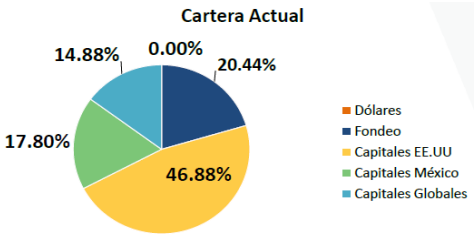

Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

| | RENDIMIENTOS | | | |
|---|---|---|---|---|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| VALMXA | 0.09% | 1.24% | 5.83% | 16.96% |

| | jul-21 | jun-21 | may-21 | abr-21 |
|---|---|---|---|---|
| VALMXA | 440,732,039 | 434,996,013 | 435,884,518 | 449,842,831 |

RENDIMIENTOS ACUMULADOS



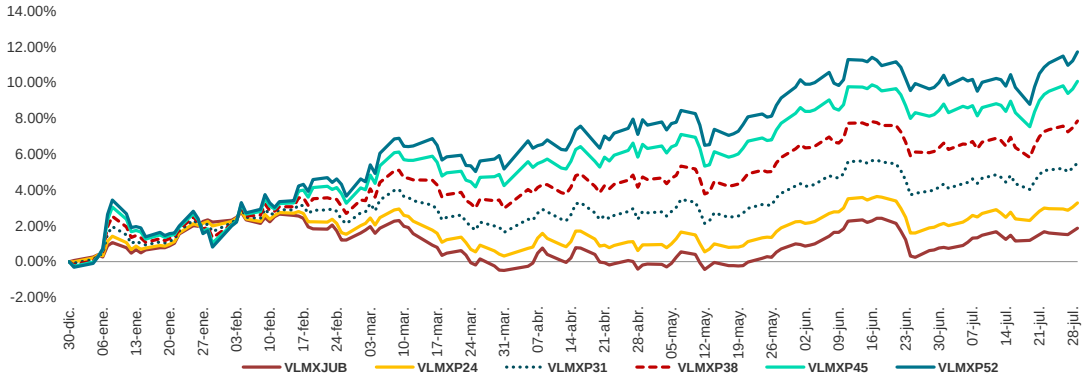




Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

| | RENDIMIENTOS | | | |
|---|---|---|---|---|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses * |
| VLMXJUB | 0.35% | -0.90% | -3.46% | -4.37% |
| VLMXP24 | 0.19% | 1.20% | 1.87% | 4.86% |
| VLMXP31 | 0.27% | 1.33% | 3.28% | 7.63% |
| VLMXP38 | 0.41% | 1.46% | 5.53% | 11.74% |
| VLMXP45 | 0.55% | 1.59% | 7.86% | 16.08% |
| VLMXP52 | 0.68% | 1.72% | 10.08% | 20.21% |

| Activos netos | | | |
|---|---|---|---|
| jul-21 | jun-21 | may-21 | abr-21 |
| 1,067,067,628 | 958,630,441 | 964,017,376 | 960,241,046 |
| 581,355,365 | 578,272,995 | 588,197,296 | 579,961,099 |
| 692,390,963 | 706,591,035 | 698,951,722 | 683,407,356 |
| 645,236,945 | 647,292,490 | 641,973,101 | 626,897,543 |
| 775,214,326 | 789,288,322 | 782,631,548 | 772,700,795 |
| 280,341,607 | 264,382,236 | 263,851,802 | 260,281,668 |

RENDIMIENTOS ACUMULADOS FONDOS PROVIVA




## CARTERAS

### COMPOSICIÓN CARTERA

| | | VLMXJUB | VLMXP24 | VLMXP31 | VLMXP38 | VLMXP45 | VLMXP52 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| TASA NOMINAL | BONOS | 23.58% | 20.53% | 16.75% | 12.07% | 7.89% | 4.67% |
| | REPORTO | 0.87% | 1.48% | 1.09% | 1.31% | 1.34% | 2.04% |
| TASA REAL | UDIBONO | 40.30% | 36.16% | 29.09% | 21.79% | 15.14% | 9.69% |
| RENTA VARIABLE | | 35.25% | 41.84% | 53.07% | 64.84% | 75.62% | 83.59% |

NOTA: Los Benchmark de los Fondos PROVIVA presentados son las ponderaciones de los nuevos prospectos que entraron en vigor

Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).

Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

# Disclaimer

**VALORES MEXICANOS CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. (Valmex)**

**INFORMACIÓN IMPORTANTE**

Los responsables de la elaboración y contenido del presente reporte de análisis son:

| Nombre | Puesto | Teléfonos |
|---|---|---|
| **Victor Ceja Cruz** | Análisis Económico | 52-79-14-55 |
| **Alejandro Fajardo Bonilla** | Análisis Económico | 52-79-14-52 |
| **Andrés Bezanilla Salcedo** | Análisis Capitales | 52-79-14-50 |
| **José Luis Bezies Cortés** | Análisis Capitales | 52-79-14-57 |
| **Raúl Dominguez Gutierrez** | Análisis Capitales | 52-79-12-21 |
| **María del Carmen Cervantes Martinez** | Fondos de Inversión | 52-79-13-33 |
| **Misael J. Rivera Segura** | Fondos de Inversión | 52-79-12-16 |
| **Abraham Alvarado López** | Fondos de Inversión | 52-79-13-48 |

**Contacto Valmex:** Calzada Legaría 549, Torre, 2 Piso 7, Col. 10 de Abril, C.P. 11250, México, D.F, teléfono: 5279-1200.

**Posibles destinatarios del presente reporte de análisis:**

a) Inversionistas institucionales;

b) Inversionistas o clientes con servicios de inversión asesorados (asesoría y gestión) cuyas categorías de perfiles de inversión puedan adquirir este tipo de valores; e

c) Inversionistas o clientes con servicios de inversión no asesorados.

## DECLARACIONES IMPORTANTES DE

## VALORES MEXICANOS CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.

La información contenida en este documento:

- No constituye un reporte de análisis a que se refieren las "Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión" y no debe ser considerada como una declaración unilateral de la voluntad, ni ser interpretada como una oferta, sugerencia, recomendación para comprar o vender valor alguno, o como una oferta, invitación o sugerencia para contratar los servicios que proporciona Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. (VALMEX).

- Si bien ha sido obtenida de fuentes que consideramos fidedignas, no hacemos declaración alguna, ni validamos respecto de su precisión o integridad.

- Es vigente a la fecha de su emisión, pero está sujeta a modificaciones y cambios sin previo aviso en el entendido de que VALMEX no se compromete a comunicar los cambios y tampoco a mantener actualizado el contenido de este documento.

- Es únicamente con fines informativos y sin ningún tipo de validez oficial y/o legal, los rendimientos que aparecen son históricos y no existe garantía de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

Para la toma de decisiones, el inversionista debe considerar el prospecto del valor de que se trate y/o la información pública de la emisora, la cual podrá identificarse en las siguientes páginas de la red electrónica mundial denominada Internet: http://www.bmv.com.mx, http://www.cnbv.gob.mx, y/o http://www.banxico.org.mx, así como en http://www.valmex.com.mx, tratándose de fondos de inversión que la casa de bolsa distribuya.

VALMEX no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida, daño o perjuicio que se derive del uso de este documento o de su contenido.

Este documento no puede ser reproducido, citado o divulgado sin la previa autorización por escrito de Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V.